

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Hvidbjerg Bank A/S, halvårsrapport for 1. halvår 2024

1. halvår 2024 i overskrifter:

- Resultat før skat er på 21,6 mio. kr. for 1. halvår 2024, mod 18,3 mio. kr. i samme periode sidste år. Resultat efter skat udgør 16,5 mio. kr., mod 14 mio. kr. sidste år.
- Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 16,6 % p.a.
- Resultatet efter 1. halvår 2024 er historisk det bedste i bankens historie, og banken anser resultatet som meget tilfredsstillende.
- Banken opjusterede d. 5. juli 2024 forventningerne til et resultat før skat for 2024 fra intervallet 23 – 28 mio. kr., til intervallet 30 – 35 mio. kr. før skat.
- Nettoerter og gebyrer udgør 66,6 mio. kr., mod 57,4 mio. kr. sidste år – en fremgang på 16 %, hvilket primært skyldes en højere indtjening på nettoerter
- Omkostninger til personale og administration stiger med 4,6 mio. kr. – en stigning på 11,5 %.
- Basisindtjeningen stiger med 4,5 mio. kr. (27,2 %) i forhold til sidste år, til nu at udgøre 21,2 mio. kr. og er den højeste i bankens historie.
- Kursreguleringer udgør 1,8 mio. kr. mod 2,8 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger, der udgør 1,4 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. sidste år.
- Udlånet er steget med 18,7 mio. kr. (2,0 %) i forhold til sidste år.
- Indlånet stiger med 193 mio. kr. (14,8 %) i forhold til sidste år og vidner om en fortsat opsparing blandt bankens kunder.
- Kapitalprocenten udgør 22,6 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, hvorfor overdækningen er på 12,8 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 6,0 %.

Ledelsesberetning

Tilfredsstillende udvikling og flere medarbejdere i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank har i første halvår 2024 realiseret et meget tilfredsstillende resultat på baggrund af en stigende nettorenteindtjening samt en fortsat god aktivitet i banken. Historisk set er resultatet det bedste 1. halvår nogensinde.

Hvidbjerg Bank afslutter 1. halvår 2024 med et overskud på 21,6 mio. kr. før skat. Resultatet forrenter samtidig egenkapitalen med 16,6 % p.a.

Banken opjusterede d. 5. juli 2024 forventningerne til 2024, fra et resultat før skat i intervallet 23 - 28 mio. kr., til et interval mellem 30 - 35 mio. kr. Opjusteringen skete med baggrund i udviklingen for første halvår af 2024.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør 66,6 mio. kr., mod 57,4 mio. kr. sidste år, og viser en fortsat god aktivitet blandt eksisterende og nye kunder. Det er specielt den stigende renteindtjening, der har bidraget til den positive udvikling, da renteindtjeningen er steget med 6,8 mio. kr., mens gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 0,9 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er steget med 4,6 mio. kr. til 44,8 mio. kr., som kan tilskrives at banken fortsat får mange nye kunder, samt en fortsat opbygning af stabsfunktioner som skal sikre efterlevelsen af den finansielle lovgivning. Antallet af medarbejdere er forøget med 7 årsværk i forhold til sidste år og skal også ses i lyset af, at banken har ansat såvel unge som mere erfarne medarbejdere med henblik på fortsat at udvikle banken og forberede kommende generationsskifter.

Halvårets samlede kursreguleringer er positive med 1,8 mio. kr., mod 2,8 mio. kr. sidste år. Obligationer har givet indtægter på i alt 0,7 mio. kr., sektoraktier 0,7 mio. kr. og valuta 0,4 mio. kr.

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2024 haft nedskrivninger på 1,4 mio. kr., mod 1,1 mio. kr. sidste år og er dermed fortsat på et lavt niveau.

Banken har i halvåret et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivningerne på 12,2 mio. kr. Tillægget er afsat med baggrund i de stigende renter, men banken har også øget tillægget til landbruget, med baggrund i den kommende klimaafgift.

Kapitalprocenten udgør 22,6 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, hvorfor overdækningen er på 12,8 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 6,0 %.

5 års hovedtal - halvår

	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	66.616	57.432	51.999	43.416	40.838
Udgifter til personale og administration	44.796	40.170	35.482	30.691	28.641
Basisindtjening	21.163	16.640	15.973	12.263	11.427
Kursreguleringer	1.808	2.768	3.295	1.802	378
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.406	1.143	721	8	1.600
I alt resultat før skat	21.550	18.250	18.532	14.050	10.198
I alt resultat efter skat	16.459	13.992	14.628	11.124	8.069
Balance					
Udlån	935.838	917.124	895.687	870.072	799.264
Indlån	1.493.424	1.300.628	1.104.833	1.063.409	972.019
Indlån i puljeordninger	352.060	261.489	215.392	208.275	149.570
Egenkapital	269.139	234.465	210.905	184.634	167.784
Balancesum	2.238.643	1.893.525	1.652.726	1.582.956	1.354.961
Garantier	320.331	449.019	598.284	557.888	421.474

Nettorenteindtægter

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter for halvåret 2024 er på 41,3 mio. kr., mod 34,5 mio. kr. sidste år. Renteindtægterne er steget med 12,6 mio. kr. hvor 6,8 mio. kr. relaterer sig til renter af udlån og 5,8 mio. kr. er relateret til forretningen af bankens overskudslikviditet i obligationer og indestående i Nationalbanken.

Banken har også øget renteudgifterne, der er steget med 5,9 mio. kr., primært da banken har lanceret flere forskellige højrenteprodukter.

Udbytte af aktier

Banken har modtaget 2,9 mio. kr. i udbytte på sektoraktier, mod 1,5 mio. kr. sidste år. Forøgelsen skyldes, at DLR for første gang i mange år har udloppet udbytte.

Gebyr og provisionsindtægter

Bankens gebyr- og provisionsindtægter er steget fra 21,9 mio. kr. i 1. halvår 2023 til 22,8 mio. kr. i dette halvår. Det er primært provisioner fra bankens samarbejdspartnere der er stigende, mens lånesagsgebyrer er faldende i forhold til samme periode sidste år, da der har været mindre aktivitet på boligområdet.

Netto rente- og gebyrindtægter

Udviklingen i rente- og gebyrindtægter medfører samlet set en stigning på 9,2 mio. kr., eller 16 %, til 66,6 mio. kr.

Kursreguleringer

Halvårets samlede kursreguleringer bliver positive med 1,8 mio. kr., mod 2,8 mio. kr. sidste år. Bankens har i år positive kursreguleringer på aktiebeholdningen med 0,7 mio. kr., obligationer med 0,7 mio. kr. og valuta med 0,4 mio. kr.

Omkostninger

Bankens udgifter til personale og administration udgør 44,8 mio. kr., mod 40,2 mio. kr. for samme periode sidste år. Stigningen på 4,6 mio. kr. svarer til 11,5 %.

Stigningen tilskrives høj aktivitet blandt nye og eksisterende kunder, samt en fortsat opbygning af stabsfunktioner der skal sikre efterlevelsen af den finansielle lovgivning. Antallet af medarbejdere er forøget med 7 årsværk i forhold til sidste år og skal også ses i lyset af at banken har ansat både unge og mere erfarne medarbejdere til en fortsat udvikling af banken og forberede kommende generationsskifter.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2024 haft nedskrivninger på 1,4 mio. kr., mod 1,1 mio. kr. sidste år.

Inflationen er fortsat aftagende, men renterne i såvel Danmark som Europa og USA er blot nedsat en enkelt gang med 0,25 %.

I slutningen af juni har regeringen og parterne i Grøn trepart indgået aftale om en kommende klimaafgift for landbruget. Det vides endnu ikke præcist, hvordan den enkelte landmands økonomi vil blive påvirket heraf, da der er forskellige muligheder for at reducere landmandens udledning. Bankens har med baggrund i ovenstående usikkerhed valgt at øge det ledelsesmæssige skøn til landbrug.

Banken har derfor afsat et ledelsesmæssig tillæg til nedskrivningerne på 12,2 mio. kr., mod 11,3 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Halvårets resultat

Bankens resultat for 1. halvår 2024 viser et overskud på 21,5 mio. kr. før skat, mod 18,3 mio. kr. i samme periode sidste år, og banken forrenter dermed egenkapitalen med 16,6 % p.a.

Periodens skat er 5,1 mio. kr., mod 4,3 mio. kr. sidste år. Resultatet efter skat udgør 16,5 mio. kr.

Balance

Udlånet er steget med 18,7 mio. kr. siden d. 30. juni 2023, og udgør nu 935,8 mio. kr., hvilket svarer til en udlånsstigning på 2 %.

Indlånet er steget med 192,8 mio. kr. siden 30. juni 2023 og udgør nu 1.493 mio. kr., hvilket svarer til en vækst på 14,8 %. Derudover har bankens kunder placeret 352 mio. kr. i puljeordninger, mod 261,4 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2023.

Aktier i sektorejede selskaber er steget til 46,6 mio. kr., mod 42 mio. kr. pr. 30. juni 2023. Banken tildeles primært aktier i sektorejede selskaber i samme forhold som forretningsomfanget, hvorfor værdien af sektoraktiver har været stigende over en årrække.

Balancesummen pr. 30. juni 2024 udgør 2.239 mio. kr., mod 1.894 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

Kapitalgrundlag

Bankens kapital fremgår af note 12, hvor udviklingen af bankens egentlige kernekapital, kernekapital og kapitalgrundlag fremgår.

Bankens kapitalprocent er opgjort til 22,6 %, mod 20,6 % sidste år, og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %. Hvis banken havde fået verificeret overskuddet pr. 30. juni 2024, ville kapitalprocenten have været 24,2 %.

Kapitalforhold	30/6 2024	30/6 2023
Kapitalprocent	22,6%	20,6%
Solvensbehov	9,8%	9,9%
Kapitaloverdækning før buffere	12,8%	10,7%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	2,5%
Systemisk ejendomsbuffer	0,4%	0,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	7,4%	5,7%
Indfaset NEP-krav	4,6%	3,8%
Udstedt NEP-kapital	-3,2%	-3,1%
Overdækning efter NEP	6,0%	5,0%

Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 12,8 % inden modregning af kapitalbuffere og NEP-krav.

Kapital- og konjunkturbufferne udgør begge 2,5 %. Derudover er der pr. 30. juni 2024 indført en systemisk ejendomsbuffer, der medfører at banken skal holde ekstra kapital til udlån til ejendomme. Det nye krav udgør 0,4 %. Overdækningen efter alle bufferkrav er derfor 7,4 %.

Hvidbjerg Bank har et NEP-krav på 4,6 %, som er blevet endeligt indfaset 1. januar 2024. Banken har udstedt for 35 mio. kr. NEP-obligationer, hvilket afdækker 3,2 % af det indfasede beløb.

Overdækningen efter NEP-krav kan derfor opgøres til 6,0 %.

Likviditet og funding

Bankens indlån overstiger udlån med 557,6 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal have en LCR-dækning på minimum 100 %. Hvidbjerg Bank har pr. 30/6 2024 et LCR-nøgletal på 497 % og opfylder dermed kravet.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 30. juni 2024 fremgår af nedenstående oversigt. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	116,2 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	2,0 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,9 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	474,2 % ✓

Forventninger til 2024

Hvidbjerg Bank A/S har oplevet en fortsat positiv udvikling i bankens aktiviteter i første halvår af 2024, særligt på baggrund af stigende renteindtjening fra udlån og indlånsoverskud og en fortsat god kundetilgang. Der er desuden konstateret mindre tab på kunder end budgetteret.

På denne baggrund opjusterede banken d. 5. juli 2024 forventningerne til resultatet før skat for 2024 fra intervallet 23 – 28 mio. kr. til intervallet 30 – 35 mio. kr. før skat.

Begivenheder indtruffet efter 30. juni 2024

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som er af væsentlig betydning for bedømmelse af halvårsrapporten.

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg Banks aktiekapital:

Sparekassen Thy, Thisted

Sparekassen Danmark, Vrå

Chris Kristensen Frederikssund A/S, Frederikssund

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 1. halvår 2024 ikke været transaktioner med nærtstående parter.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Hvidbjerg Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede pengeinstitutter.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30/6 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken står overfor.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Hvidbjerg, den 15. august 2024

Direktion

Jens Odgaard
Bankdirektør

Bestyrelse

Henrik H. Galsgaard
Formand

Lene Møbjerg Houe
Næstformand

Michael C. Tykgaard

Morten Lindholt Laursen

Stella L. Vestergaard
Medarbejdervalgt

Charlotte Harpøth
Medarbejdervalgt

Nøgletal - halvår

	30/6 2024	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kapital					
Egentlig kernekapitalprocent	19,4%	17,5%	14,4%	13,7%	14,4%
Kernekapitalprocent	20,8%	18,8%	15,7%	15,1%	16,0%
Kapitalprocent	22,6%	20,6%	17,5%	16,9%	18,0%
Indtjening					
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	8,3%	8,0%	9,1%	7,8%	6,2%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,3%	6,1%	7,2%	6,2%	4,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,46	1,43	1,50	1,45	1,33
Afkastningsgrad	0,7%	0,7%	0,9%	0,8%	0,6%
Markedsrisiko					
Renterisiko	0,3%	1,5%	0,6%	-0,5%	0,5%
Valutaposition	0,1%	2,2%	2,6%	4,1%	5,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet					
Udlån + nedskrivninger herpå ift. indlån	53,0%	61,5%	71,0%	71,9%	75,3%
LCR-nøgletal	496,9%	419,4%	450,4%	464,4%	380,3%
Kreditrisiko					
Store eksponeringer	116,2%	116,4%	132,8%	145,6%	145,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,3%	3,2%	2,8%	3,1%	3,6%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%	0,1%
Halvårets udlånsvækst	1,2%	6,7%	3,3%	10,4%	3,4%
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,9	4,3	4,7	4,8
Aktieafkast					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstr.100 kr.)	44,6	40,2	42,1	31,7	24,0
Indre værdi pr. aktie (stykstr.100 kr.)	756	653	583	505	455
Børskurs/indre værdi (stykstr.100 kr.)	0,8	0,8	0,9	1,1	0,6

Resultatopgørelse

Note		30/6 2024 i kr. 1.000	30/6 2023 i kr. 1.000	Helår 2023 i kr. 1.000
1	Renteindtægter	50.894	38.264	87.641
2	Renteudgifter	9.608	3.743	10.768
	Netto renteindtægter	41.286	34.521	76.873
	Udbytte af aktier m.v.	2.926	1.466	1.466
3	Gebyrer og provisionsindtægter	22.841	21.925	42.300
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	437	480	1.046
	Netto rente- og gebyrindtægter	66.616	57.432	119.593
4	Kursreguleringer	1.808	2.768	9.537
	Andre driftsindtægter	36	35	70
5	Udgifter til personale og administration	44.796	40.170	81.664
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	693	657	1340
	Andre driftsudgifter	15	15	15
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	1.406	1.143	2.277
	Resultat før skat	21.550	18.250	43.904
	Skat	5.091	4.258	10.271
	Resultat efter skat	16.459	13.992	33.633
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	16.459	13.992	33.633
	Anden totalindkomst i alt	0	0	0
	Periodens totalindkomst i alt	16.459	13.992	33.633
	Forslag til overskudsdisponering			
	Rente hybrid kernekapital	750	487	1.163
	Henlagt til egenkapitalen	15.709	13.505	32.470
	Overskudsdisponering i alt	16.459	13.992	33.633

Balance

Note	30/6 2024 i kr. 1.000	30/6 2023 i kr. 1.000	Helår 2023 i kr. 1.000
Kassebeholdning og tilgodehavender hos centralbanker	677.495	479.659	546.216
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker	6.443	5.835	9.114
7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	935.838	917.124	924.966
Obligationer til dagsværdi	184.426	152.243	182.000
Aktier m.v.	46.640	42.021	45.278
Aktiver tilknyttet puljeordninger	352.060	261.489	304.008
Grunde og bygninger i alt	6.808	7.414	7.261
Heraf domicilejendomme	6.446	6.389	6.578
Heraf leasede domicilejendomme	342	1.025	683
Øvrige materielle aktiver	1.475	969	1.536
Aktiver i midlertidig besiddelse	500	0	0
Udsudte skatteaktiver	2.583	2.627	2.543
Andre aktiver	21.459	21.588	29.613
Periodeafgrænsningsposter	2.916	2.556	2.452
Aktiver i alt	2.238.643	1.893.525	2.054.987
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.493.424	1.300.628	1.406.003
Indlån i puljeordninger	352.060	261.489	304.008
Udstedte obligationer	34.916	34.851	34.884
Aktuelle skatteforpligtelser	1.440	2.779	32.572
Andre passiver	66.547	36.133	527
Periodeafgrænsningsposter	35	53	54
Gæld i alt	1.948.422	1.635.933	1.778.048
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	733	2.180	2.506
Andre hensatte forpligtelser	523	1.172	1.202
Hensatte forpligtelser i alt	1.256	3.352	3.708
8 Efterstillet kapitalindskud	19.826	19.775	19.800
Egenkapital:			
9 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	220.536	185.862	204.828
Aktionærernes egenkapital	254.139	219.465	238.431
10 Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	269.139	234.465	253.431
Passiver i alt	2.238.643	1.893.525	2.054.987

Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1/1 2024	33.603	204.828	238.431
Periodens resultat	0	15.708	15.708
Aktionærernes egenkapital 30/6 2024	33.603	220.536	254.139
Egenkapital 1/1 2023	33.603	172.358	205.961
Årets resultat	0	32.470	32.470
Aktionærene egenkapital 31/12 2023	33.603	204.828	238.431

Noter	30/6 2024 i kr. 1.000	30/6 2023 i kr. 1.000	Helår 2023 i kr. 1.000
1 Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	39.171	32.346	71.301
Obligationer	2.490	1.263	3.397
Kreditinstitutter og centralbanker	9.233	4.655	12.943
I alt renteindtægter	50.894	38.264	87.641
2 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	7.404	1.903	6.776
Udstedte obligationer	1.244	999	2.188
Efterstillet kapitalindskud	960	841	1.804
I alt renteudgifter	9.608	3.743	10.768
3 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	2.891	2.697	5.881
Betalingsformidling	2.256	1.979	4.000
Lånesagsgebyrer	2.601	3.307	7.474
Garantiprovision	2.848	2.947	5.676
Øvrige gebyrer og provisioner	12.245	10.995	19.269
I alt gebyrer og provisionsindtægter	22.841	21.925	42.300
4 Kursreguleringer			
Obligationer	655	1.487	5.764
Aktier m.v.	742	981	3.064
Valuta	411	301	709
Aktiver tilknyttet puljeordninger	26.692	14.995	27.245
Indlån i puljeordninger	-26.692	-14.995	-27.245
I alt kursreguleringer	1.808	2.769	9.537
5 Udgifter til personale og administration			
Bestyrelse og direktion	1.553	1.431	2.957
Personaleudgifter			
Lønninger	19.780	17.194	34.975
Pensioner	2.198	1.915	4.015
Udgifter til social sikring	3.533	3.068	6.452
I alt	25.511	22.177	45.442
Øvrige administrationsudgifter	17.732	16.562	33.265
I alt udgifter til personale og administration	44.796	40.170	81.664
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	66,0	59,0	59,4

Noter		30/6 2024	30/6 2023	Helår 2023
		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
6	Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier:			
	Stadie 1			
	Nedskrivninger primo	8.326	7.227	7.227
	Nedskrivninger og værdireguleringer	2.666	537	1.099
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	10.992	7.764	8.326
	Udviklingen i stadie 1 skyldes primært ændringer i det ledelsesmæssige skøn, som er øget, og samtidig er der sket ændringer i fordelingen på brancher og stadier.			
	Stadie 2			
	Nedskrivninger primo	7.435	7.530	7.530
	Nedskrivninger og værdireguleringer	-856	239	-95
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	6.579	7.769	7.435
	Udviklingen i stadie 2 skyldes på den ene side en sædvanlig statistisk genberegning af nedskrivningsbehovet, hvilket har medført en forøgelse af nedskrivningsbehovet med TDKK 844. Modsat har en ændret fordeling af det ledelsesmæssige skøn på brancher og stadier medført en reduktion på TDKK 1.700.			
	Stadie 3			
	Nedskrivninger primo	29.145	26.966	26.966
	Nedskrivninger og værdireguleringer	1.960	366	1.791
	Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-5.071	-492	-1.005
	Andre bevægelser	475	684	1.393
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	26.509	27.524	29.145
	Udviklingen i stadie 3 skyldes, at der foretaget yderligere nedskrivninger på svage eksponeringer.			
	Nedskrivninger ultimo	44.080	43.057	44.906

Noter

	30/6 2024	30/6 2023	Helår 2023
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Hensættelser til tab på garantier:			
Hensættelser til tab på garantier primo	1.720	1.434	1.434
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-1.192	0	0
Hensættelser og værdireguleringer	-221	746	286
Hensættelser til tab på garantier ultimo	307	2.180	1.720
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	1.202	1.813	1.813
Hensættelser og værdireguleringer	-679	-641	-611
Hensættelser ultimo	523	1.172	1.202
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	44.910	46.409	47.828
Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter			
Nedskrivninger primo	3.392	3.392	3.392
I alt nedskrivninger ultimo	3.392	3.392	3.392
Driftspåvirkning i alt	2.870	1.247	2.470
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	0	2
Indgået på tidligere afskrevet fordringer	-272	-104	-195
Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt	2.598	1.143	2.277
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	475	684	1.393

Noter	30/6 2024 i kr. 1.000	30/6 2023 i kr. 1.000	Helår 2023 i kr. 1.000
7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris			
Udlån og andre tilgodehavender	909.651	905.888	907.214
Finansielle leasingkontrakter	26.187	11.236	17.752
I alt udlån og andre tilgodehavender	935.838	917.124	924.966
8 Efterstillet kapitalindskud	19.826	19.775	19.750
Supplerende kapital nominelt 20 mio. kr. forfalder 20/12 2032 med mulighed for førtidsindfrielse den 20/12 2027. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 5,25 % i kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne i CRR/CRD IV og kan dermed medregnes i kapitalgrundlaget.			
9 Aktiekapital			
Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
10 Hybrid kernekapital			
Hybrid kapital	15.000	15.000	15.000
Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 5,50 % i kreditspænd. Mulighed for indfrielse fra den 3/11 2028. Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
11 Eventualforpligtelser			
Garantier m.v.			
Finansgarantier	120.451	149.188	74.060
Tabsgarantier for realkreditudlån	54.298	161.977	154.997
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	71.836	59.486	97.163
Øvrige garantier	73.746	78.368	70.052
Garantier m.v. i alt	320.331	449.019	396.272

Noter

	30/6 2024	30/6 2023	Helår 2023
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
12 KAPITALFORHOLD			
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	269.139	234.465	253.431
Ej indregnet overskud	-16.459	0	0
Fradrag for kapitalandele m.v.	-22.805	-20.381	-18.883
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-238	-202	-2.859
Fradrag for NPE	-1.502	-4.628	-2.643
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000	-15.000	-15.000
Anvendelse af overgangsordning IFRS 9	1.703	2.643	2.728
Egentlig kernekapital efter fradrag	214.838	196.897	216.774
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Kernekapital efter fradrag	229.838	211.897	231.774
Efterstillet kapitalindskud	19.826	19.775	19.800
Kapitalgrundlag efter fradrag	249.664	231.672	251.574
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	855.374	900.473	861.637
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	45.932	50.955	47.372
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	204.625	175.072	175.072
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.105.931	1.126.500	1.084.081
Egentlig kernekapitalprocent	19,4%	17,5%	20,0%
Kernekapitalprocent	20,8%	18,8%	21,4%
Kapitalprocent	22,6%	20,6%	23,2%